

+++ Börsen-Telegramm +++ März 2024

Markteinschätzung

Eine mögliche zweite Trump-Präsidentschaft: Bullisch oder Bärisch?

Trumps Chancen, die Wahl zu gewinnen, werden derzeit überschätzt. Wenn jedoch negative wirtschaftliche oder außenpolitische Faktoren verhindern, dass sich Bidens Zustimmungswerte in den kommenden Monaten erholen, könnte Trump zum Favoriten werden.

Während die USA unabhängig vom Ausgang der Wahlen 2024 ein demokratisches Land und geopolitisch vorherrschend bleiben werden, würde eine zweite Amtszeit der Trump-Regierung wahrscheinlich hohe Haushaltsdefizite, anhaltende Vermögensungleichheit, Arbeitskräftemangel sowie hohe Importpreise bedeuten. Eine frühe gesetzgeberische Priorisierung der Einwanderung gegenüber Steuersenkungen sowie die rasche Einführung neuer Zölle wäre die schlechteste Aussicht für Aktien. Zudem würde sich die Deglobalisierung als einer der wichtigsten Treiber der Inflation beschleunigen.

Anleger sollten im Vorfeld der Wahlen und zu Beginn einer zweiten Trump-Regierung aufgrund von Zöllen den US-Dollar bevorzugen. Später könnte sich Trumps Geld- und Fiskalpolitik jedoch als negativ für den Dollar erweisen. Die US-Wahl markiert den Höhepunkt eines politischen Kampfes, der mit dem Ende des Kalten Krieges 1991 begann.

Die zehn wichtigsten Dinge, die nicht passieren werden, wenn Trump gewinnt

1. Die USA werden ihre geopolitische Vormachtstellung nicht verlieren, selbst wenn sie strategische Rückschläge erleiden.
2. Die Rivalität der Großmächte und die Verteidigungsausgaben werden nicht zurückgehen.
3. Die USA werden nicht zu einer Diktatur, auch wenn Trump zunächst über immense Befugnisse verfügen wird.
4. Die Haushaltsdefizite werden nicht sinken.
5. Die Unternehmenssteuern werden nicht steigen.
6. Die Einwanderung wird nicht zunehmen.
7. Die Zölle werden nicht sinken.
8. Die Subventionen für die Industrie werden nicht sinken, mit Ausnahme der grünen Subventionen.
9. Die föderale Bürokratie wird nicht gestrafft.
10. Die Federal Reserve wird nicht ungeschoren davonkommen.

Konklusion

Ob die Aktien in den 6 - 12 Monaten nach Trumps Wahl steigen oder fallen, hängt im Wesentlichen vom Konjunkturzyklus ab.

Risikohinweis

Bei den in dieser Präsentation bereitgestellten Informationen und Wertungen handelt es sich um eine Werbemitteilung, die nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit einer Finanzanalyse genügt und einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen nicht unterliegt. Die Informationen stellen weder eine Anlageempfehlung noch eine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Wertpapieren dar und können auch keine Anlageberatung ersetzen. Sie dienen ausschließlich dem Zweck, den Kunden in die Lage zu versetzen, eine selbständige Anlageentscheidung zu treffen. Die SLADEK Vermögensberatung GmbH übernimmt trotz sorgfältiger Analyse keinerlei Gewähr für Inhalt, Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen. Sofern in den bereitgestellten Informationen zukunftsgerichtete Aussagen insbesondere zur Kursentwicklung von Märkten oder Wertpapieren getroffen werden, handelt es sich um Prognosen. Markteinschätzungen stützen sich zum Teil auf Forschungsergebnisse von BCA-Research Inc.. Haftungsansprüche gegen die SLADEK Vermögensberatung GmbH, welche sich auf Schäden materieller oder ideeller Art beziehen, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht wurden, sind grundsätzlich ausgeschlossen, sofern seitens SLADEK Vermögensberatung GmbH kein nachweislich vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verschulden vorliegt.

Darstellungen, Inhalte und Struktur dieser Präsentation sind urheberrechtlich geschützt. Ohne vorherige schriftliche Zustimmung von der SLADEK Vermögensberatung GmbH darf diese Präsentation weder ganz noch teilweise reproduziert, verändert oder verteilt werden. Mit der Entgegennahme dieser Präsentation erklärt sich der Empfänger mit den im gesamten Disclaimer beschriebenen Bestimmungen einverstanden. Alle Rechte sind vorbehalten.